

2024년 3분기 실적발표

Forward Looking Statements

본 자료는 투자자 여러분들의 편의를 위하여 작성된 것으로
미래에 대한 예측 정보를 포함하고 있습니다.

이러한 예측 정보는 이미 알려진 또는 아직 알려지지 않은 위험과 시장, 기타 불명확한 사정 또는
당초 예상하였던 사정의 변경에 따라 영향을 받을 수 있고 실제 결과와 이에 기재되거나 암시된 내용
사이에 차이가 있을 수 있으며, 시장 환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 예고 없이 달라질 수
있습니다.

이 자료는 투자자 여러분의 투자 판단을 위한 참고자료로 작성된 것으로,
당사는 이 자료의 내용에 대하여 투자자 여러분에게 어떠한 보증을 제공하거나 책임을 부담하지
않습니다.

본 자료는 K-IFRS 기준으로 작성되었으며, 외부감사인의 회계감사가 완료되지 않은
당사 내부결산자료이므로 향후 외부감사인의 감사결과에 따라 변경될 수 있습니다.

전년 동기 대비 실적 개선 및 당기순이익 흑자 전환

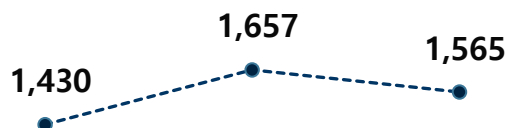
(단위: 억원)

구분	23.3Q	23.4Q	24.1Q	24.2Q	24.3Q	QoQ(%)	YoY(%)	24년 3Q 누적	23년 누적
매출액	2,507	2,473	2,547	2,916	2,898	▽1%	+16%	8,361	11,337
영업이익	8	214	275	350	205	▽42%	+2,451%	830	321
%	0.3%	9%	11%	12%	7%	▽5%p	+7%p	10%	3%
EBITDA	129	337	402	482	342	▽29%	+164%	1,226	810
%	5%	14%	16%	17%	12%	▽5%p	+7%p	15%	7%
경상이익	(29)	195	272	348	168	▽52%	흑자전환	788	228
당기 순이익	(18)	135	217	271	198	▽27%	흑자전환	686	163

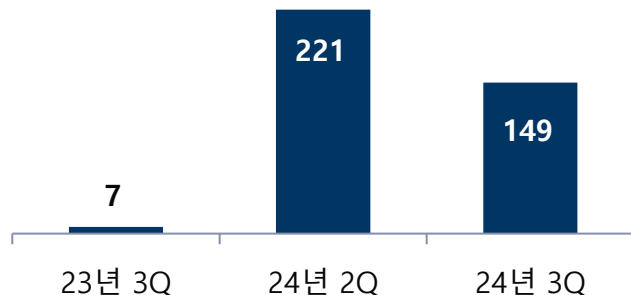
분기별 실적 추이

(단위: 억원)

매출액



영업이익



이익률	0.5%	13%	10%
EBITDA	78	292	223

3분기 실적 리뷰

- 3Q 가동률 : 89% | 2Q 가동률 : 87%
- 판매량 QoQ Δ 11% 감소, YoY +2% 증가
- 유럽 및 남미 시장 판매 감소 영향
: 계절적 비수기 및 남미向 해상운임 급등
- 8월 末 이후 달러 약세 전환 (3Q : 1,357원/\$ | 2Q : 1,370원/\$)
- 해상운임 강세로 판매비 증가
: 1Q 229억 $\rightarrow$ 2Q 299억 $\rightarrow$ 3Q 318억
(7월 121억 | 8월 109억 | 9월 88억)
- U3 PJT 정상가동

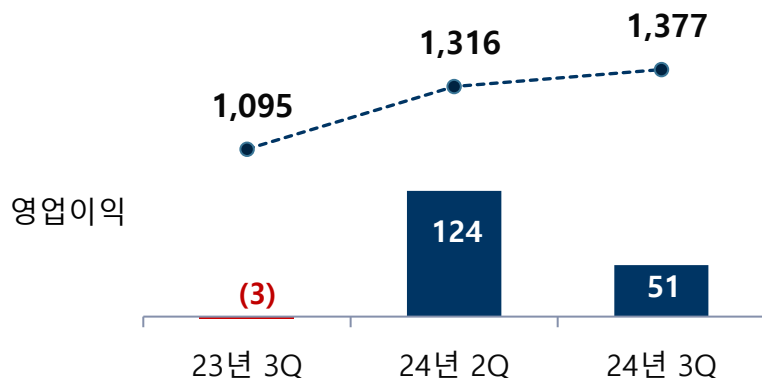
4분기 전망

- 3Q 가동률 : 89% | 4Q 가동률 : 72% (연차 정비)
: 10월 중순 이후 약 2주간 연차 정비 진행
- 판매량 : QoQ 유지
: 유럽 수요 약세 지속, but 인도/미주 3Q 대비 회복
- 해상운임 하락세 전망
- 10월 중순 이후 다시 强달러 전환, 4Q 달러 강세 전망

분기별 실적 추이

(단위: 억원)

매출액



이익률	△0.3%	9%	4%
EBITDA	46	184	113

3분기 실적 리뷰

- 3Q 가동률 : 92% | 2Q 가동률 : 93%
- 칼륨 판매량 YoY +3% 증가, QoQ △5% 감소
- 염소 가격 계절적 비수기로 QoQ 하락
- CPs 공장 시운전 등 제품 Test 등으로 적자 시현
- 中 경쟁사 가동 지연 : 설비 문제 등

4분기 전망

- 판매량 QoQ 및 YoY 유지 예상
- 3Q 가동률 : 92% | 4Q : 87% 예상 (UJC 10월 초 연차정비)
- 염소 가격은 성수기 진입으로 3Q 대비 회복 전망
- CPs 가동률 3Q 약 46% | 4Q 60% 예상
: 3Q 대비 적자폭 축소 목표
- UHC 12월말 시운전 목표

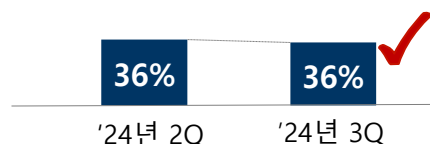
연결기준 요약 재무상태표

(단위: 억원)

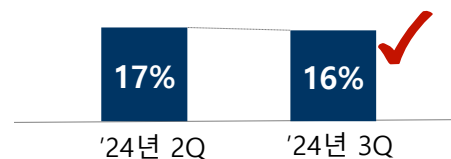
계정	'24.2Q	'24.3Q	QoQ
자산총계	13,172	13,292	+120
현금성자산	1,073	1,231	+158
매출채권	3,100	3,030	△70
재고자산	1,321	1,260	△61
유형자산	5,594	5,713	+119
부채총계	3,521	3,501	△20
매입채무	852	900	+48
차입금	2,229	2,184	△46
자본총계	9,651	9,791	+140
자본금	338	338	-
이익잉여금	10,766	10,965	+199

주요재무비율 변화

부채비율 주1)



차입금의존도 주2)



호북성 이창에 위치한 개발구에 생산능력 18만톤 규모로 투자 중이며, 2024년 12월 시운전을 목표

[신규 투자지역]



[투자 품목 생산 능력]

(단위: 만톤)

구분	제품명	생산능력
1기	KOH	8.8
	L-Cl2	5.6
	Low Na KOH	1.0
	경질 K2CO3	5.2*
2기	KOH	8.8
	L-Cl2	5.6

“이창 프로젝트, '25년 1월 가동 목표”

9월

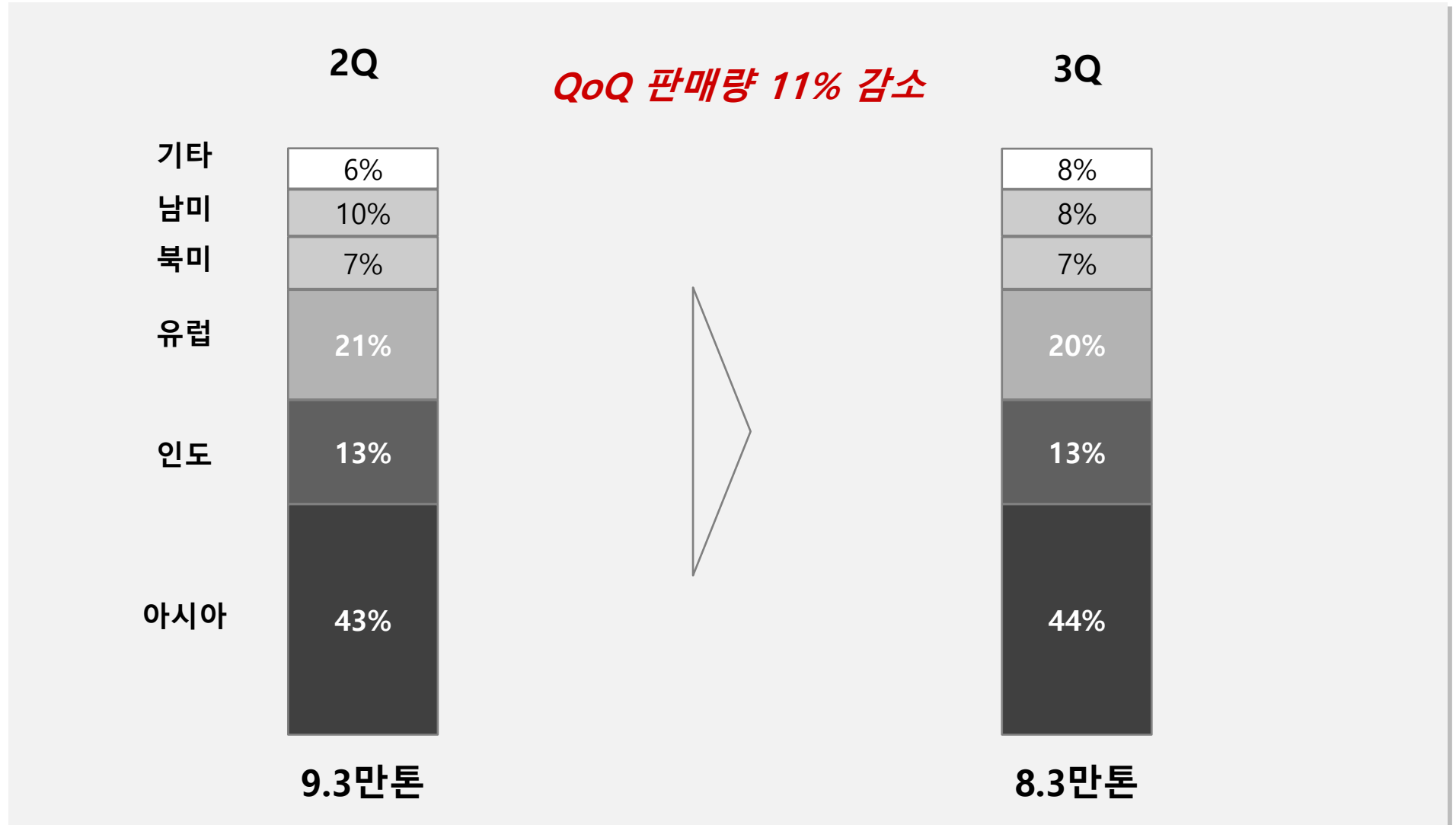


10월



Appendix. 지역별 판매 비중(2Q → 3Q)

유럽/인도 수요 회복 및 재고 확보 수요 영향으로 비중 확대



Appendix. 솔리비스 투자개요

솔리비스 추가 투자로 2대 주주 지위를 확보함

투자 개요

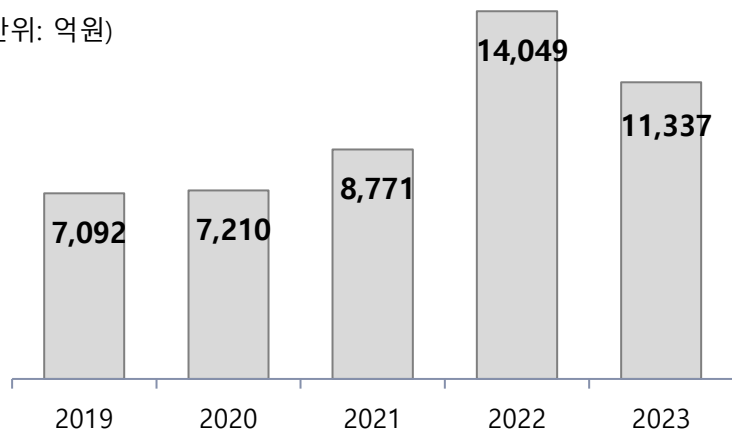
회사명	(주)솔리비스(Solivis Inc.)
대표이사	신동욱(※한양대학교 신소재공학부 교수)
설립일	2020년 03월 24일
임직원	27명 (박사급 9명/총인원 33%)
자본금	4.4억원
현투자순서	Series B 完
현생산단계	Pilot 2 진행 중

- 솔리비스 시리즈B투자 참여로 기존 지분 포함 2대 주주 지위 확보
 - '21.5) Series-A 20억, '24.1) Series-B 90억 등 총 110억
 - 24억 추가 투자 진행('24년 10월)
 - 현재 기준 지분율 19.19% 확보 예정
- 솔리비스 : 고체전해질 양산 원천기술 및 관련 특허 다수 보유
 - 2020년 설립
 - 2021년 Series-A 50억 유치
 - 2023년 하남 중앙연구소 및 파일럿 생산라인 구축
 - 2024년 Series-B 200억 유치
 - 총 297억원 투자 유치 完
 - 강원도 횡성에 부지 매입 후, 공장 건설 진행 중

Appendix. 주요 지표_IS

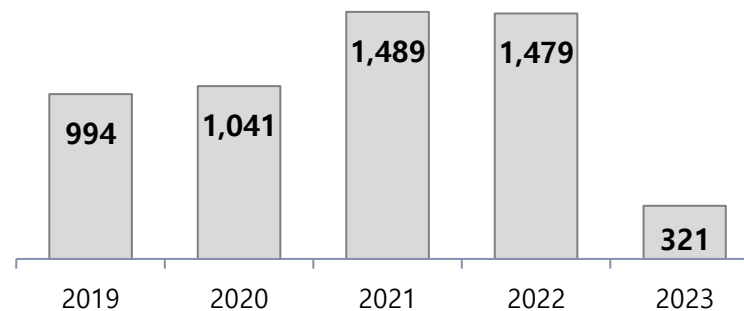
매출액

(단위: 억원)



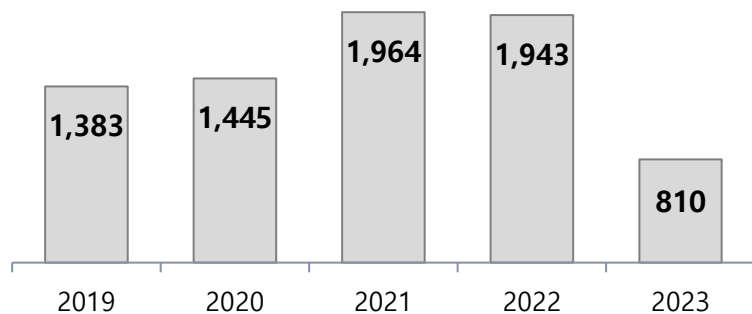
영업이익

(단위: 억원)



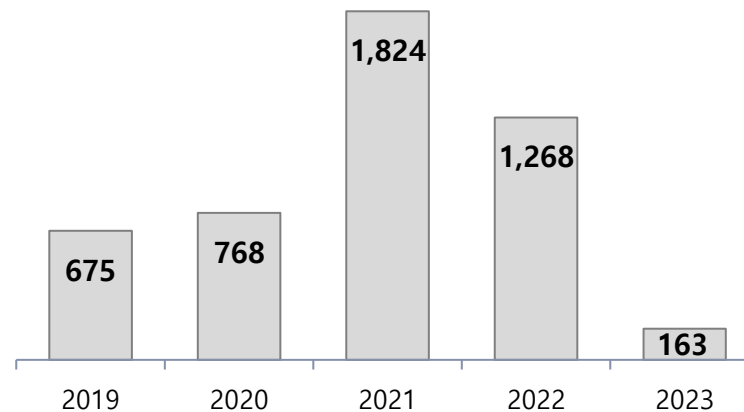
EBITDA

(단위: 억원)



당기순이익

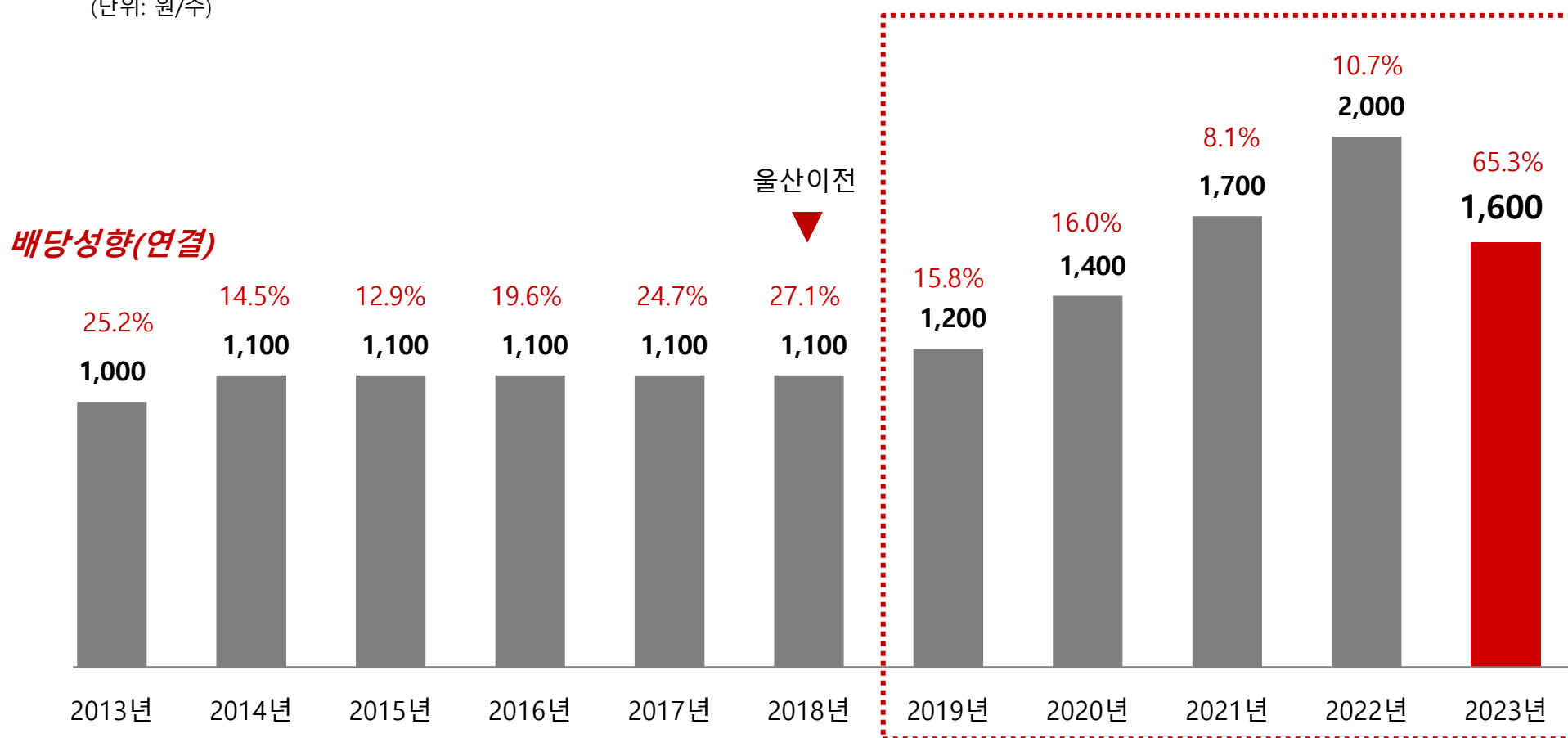
(단위: 억원)



상장이래 20년 연속 배당을 하고 있음

주당 배당금 추이 (2013 ~ 2023년)

(단위: 원/주)



감사합니다